Fishing Vessel Insurance Plan

Annual Report and Financial Statement

Year ended March 31, 1983

Canada

84- 3817 /

Fishing Vessel Insurance Plan

ANNUAL REPORT
and
FINANCIAL STATEMENT

Year Ended March 31, 1983

Published by:

Communications Directorate
Department of Fisheries and Oceans
Ottawa, Ontario, Canada
K1A 0E6

DFO/1377

Minister of Supply and Services
Canada 1983
Catalogue Number Fs 1-22/1983
ISBN 0-662-52756-9

MEMBERSHIP OF THE

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN MANAGEMENT COMMITTEE

J.E. Hall, Director, Economic Programs Branch
Chairman - Ottawa

D.P. Nash,
Chief, Fishermen's Assistance Programs - Ottawa

S.W. Tilley,
Deputy National Co-ordinator - Ottawa

B.G. Lawrence,
Acting Regional Manager for Newfoundland - St. John's

G.C. Sollows,
Regional Manager for Scotia-Fundy - Halifax

R. Blanchard,
Acting Regional Manager for Gulf - Moncton

M. Briand,
Chief, Fishermen's Services - Quebec

G.H. Petrie,
Regional Manager for Ontario - Toronto

A. Kathan,
Regional Manager for Western - Winnipeg

A.B. Tinglin,
Regional Manager for Pacific - Vancouver

Report of the Director, Economic Programs Branch on the Fishing Vessel Insurance Plan Performance

The performance of the Plan in 1982-83 shows a marked reduction in losses to the fund from those experienced the previous year, these having been reduced from $ 2,286,248 to $ 257,948. This improved performance results in part from a recovery of $ 552,862. received in respect of a vessel lost in a collision some years ago, but it results principally from the 39% increase in premiums received over those of the previous year. Nevertheless, the Plan is still showing a loss and premiums continue to be adjusted on the basis of average performance over the previous five years, and it is anticipated that a favourable loss ratio will have been achieved once again by 1985.

It will be noted that Category I boats have by far the worst loss ratio (1 : 1.44), that Category II boats have a marginally favourable loss ratio (1 : 0.96), and that Category III boats have a most favourable figure (1 : 0.09). The small number of Category III boats (just 107) means that any large loss results in very poor figures for the category as a whole, and in a year in which there are no total losses, as was the case in 1982-83, it is likely that figures will be very good.

Distribution of Losses

The distribution of types of losses may be remarked. Where Scotia-Fundy lost nearly four times what Newfoundland did to fire, Newfoundland lost 50% more to storms than Scotia-Fundy; and where the Gulf lost slightly less than Newfoundland to fire it lost more than five times as much to storms. These and other relationships in the loss figures cannot but prompt objective inquiry, and it will be attempted to establish whether there is anything underlying these relationships other than sheer chance.

The number of policies in effect at the end of the year was 8,749 , an increase of approximately 12% from the year before. This probably results from factors in the commercial world, the most disturbing being the failure of some insurers to pay indemnities. This has had a marked effect on Plan acitivities in the Pacific Region. It is also understood that commercial insurers are raising their premium rates substantially and this could be responsible for some of the increase in Plan activity.

Administrative Directives

The year saw the promulgation of the first of the Plan's Administrative Directives. These are to provide a means of establishing uniform policy and approach in the administration of the Plan in all the Department's regions. The first directive deals with the provisions a commercial policy of insurance must have in order to provide suitable protection for a fishing vessel subsidized under the Fishing Vessel Assistance Program.

Personnel Changes

The regional manager for Newfoundland, Mr. C.D. Parrott, retired during the year after 33 years of distinguished public service, 26 of which were spent with the Plan. A replacement for him will be appointed in due course.

SCHEDULE 1

3 - Year Table

PREMIUMS AND CLAIMS PAID

FISCAL YEAR	NET PREMIUMS RECEIVED		NET CLAIMS PAID			NET INCREASE (DECREASE) IN FUND
	$	Increase (Decrease) over Previous Year %	No.	$	Increase (Decrease) over Previous Year %	$
1980-81	3,768,386	(9.29)	437 including 45 TPC	4,599,302	30.2	(830,916)
1981-82	3,773,638	0.13	504 including 45 TPC	6,059,886	31.76	(2,286,248)
1982-83	5,233,274	39.0	469 including 19 TPC	5,491,222	(9.4)	(257,948)

TPC - Third Party Claim

SUMMARY OF F.V.I.P. VESSEL COVERAGE

SCHEDULE II

FISCAL YEAR 1982-83

VESSEL CATEGORIES	*Policies		PREMIUM			NET CLAIMS PAID				LOSS RATIO
	No.	%	Receipts	Refunds	Net	No.	% (Total Claims)	$	Excess Premium over Claims $	%
Category 1 (Open Boats)	7418	72	1,781,671	44,491	1,737,180	346	.74	2,566,613	-829,433	1:1.44
Category 2 (Decked Boats 65' and under)	2735	27	3,038,171	53,117	2,985,054	114	.24	2,875,997	109,057	1:0.96
Category 3 (Decked Boats over 65')	107	01	513,208	2,168	511,040	9	.02	48,613	462,427	1:0.09
Category 4 (Sealing Vessels)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10,260	100	5,333,050	99,776	5,233,274	469	ø	5,491,223	-257,947	1:1.05

SCHEDULE III

Claims Settled in Fiscal Year ended March 31, 1983 by Cause and Type of Loss and by Region

Cause of Loss and Region	Total Loss	All Other Claims	Total Claims	Indemnity Paid Total
FIRE				
Newfoundland	5	4	9	412,050.65
Scotia-Fundy	35	7	42	1,592,424.37
Gulf	17	7	24	376,989.09
Ontario	1	1	2	54,500.00
Western	-	1	1	1,335.00
Pacific	4	7	11	251,433.28
Total	62	27	89	2,688,732.39
STORMS				
Newfoundland	11	9	20	72,902.21
Scotia-Fundy	3	14	17	49,092.31
Gulf	11	22	33	390,733.16
Ontario	-	1	1	2,340.00
Western	-	10	10	17,934.67
Pacific	1	2	3	39,104.15
Total	26	58	84	572,106.50
OTHER				
Newfoundland	11	23 (2 TPC)	34	464,577.06
Scotia-Fundy	12	61 (3 TPC)	73	817,512.95
Gulf	14	74 (10 TPC)	88	752,826.35
Ontario	-	18 (1 TPC)	18	52,579.94
Western	2	39	41	52,202.40
Pacific	7	35 (3 TPC)	42	795,237.42
Total	46	250 (19 TPC)	296	2,934,936.12
ALL CAUSES				
Newfoundland	27	36	63	949,529.92
Scotia-Fundy	50	82	132	2,459,029.63
Gulf	42	103	145	1,520,548.60
Ontario	1	20	21	109,419.94
Western	2	50	52	71,472.07
Pacific	12	44	56	1,085,774.85
Total	134	335	469	6,195,775.01

(TPC) Third Party Claims

SCHEDULE IV

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

STATEMENT OF RECEIPTS AND EXPENDITURES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

PREMIUM REVENUE RECEIVED		
	Premiums Received	$ 5,333,050.35
	Less: Premiums Refunded	99,775.93
		5,233,274.42
CLAIMS PAID		6,024,460.63
	Third Party Claims	171,314.38
	Recoveries	704,552.36
		5,491,222.65
NET INCREASE (DECREASE)IN INSURANCE PLAN'S RESERVE		(257,948.23)
BALANCE IN INSURANCE PLAN'S RESERVE		7,250,171.27

SCHEDULE V

FISHING VESSEL INSURANCE PLAN

SCHEDULE OF ADMINISTRATION EXPENSES

FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983 (with comparative figures for the year ended March 31, 1982)

The estimated administrative expenditures for the Plan exclusive of office accommodation and legal advice by the Department of Justice, under the Vote of the Department of Fisheries and Oceans are as follows;

	1981-82	1982-83
Salaries	$ 1,712,791	$ 1,520,912
Travel and removal expenses	180,482	129,032
Professional and special services	36,396	50,007
Telephone and postage	48,419	33,009
Capital Equipment (automobile & salvage equipment)	12,796	18,149
Office supplies	21,549	16,091
Office equipment and miscellaneous repairs	9,169	9,283
Miscellaneous	24,943	6,986
TOTAL EXPENSES	2,046,545	1,783,469

Schedule VI

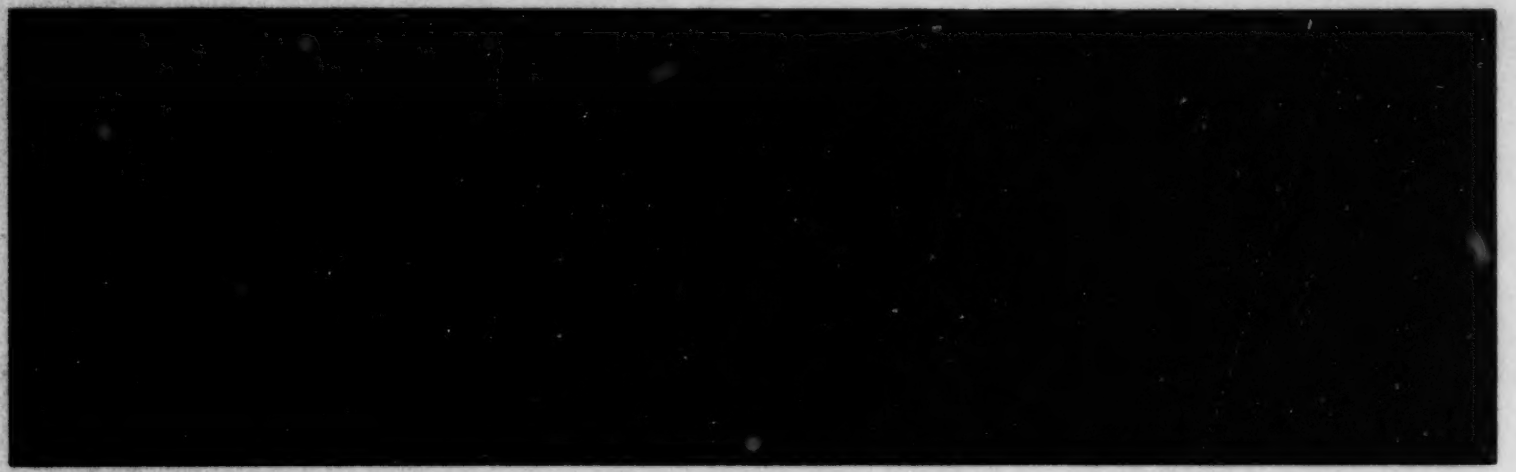
Number of Vessel Insured by Category Including Insured Value

	Category I		Category II		Category III		Total All Categories	
	No.	Insured Value	No.	Insured Value	No.	Insured Value	No.	Insured Value
NEWFOUNDLAND	717	7,021,225	462	27,055,260	4	740,000	1183	34,816,485
Nova Scotia	1774	52,029,021	122	29,445,050	21	13,368,800	1917	94,842,871
New Brunswick	213	6,801,323	5	598,750	-	-	218	7,400,073
SCOTIA FUNDY	1987	58,830,344	127	30,043,800	21	13,368,800	2135	102,242,944
Newfoundland	156	2,410,550	132	13,047,950	-	-	288	15,458,500
Nova Scotia	375	7,336,600	1	15,000	-	-	376	7,351,600
New Brunswick	733	14,092,388	47	12,667,900	11	9,256,400	791	36,016,688
Prince Edward Is.	330	7,248,500	1	450,000	-	-	331	7,698,500
Quebec	1069	15,932,395	237	29,419,600	17	6,504,300	1323	51,856,295
GULF	2663	47,020,433	418	55,600,450	28	15,760,700	3109	118,381,583
ONTARIO	108	1,979,543	103	5,268,323	24	3,387,300	235	10,635,166
Manitoba	757	2,735,070	69	1,781,050	2	93,000	828	4,609,120
Saskatchewan	53	223,102	1	28,000	-	-	54	251,102
Alberta	27	109,833	2	21,800	-	-	29	131,633
N.W.T.	10	83,380	27	605,294	-	-	37	688,674
WESTERN	847	3,151,385	99	2,436,144	2	93,000	948	5,680,529
PACIFIC	-	-	1135	43,822,150	4	537,640	1139	44,359,790
TOTAL	6322	118,002,930	2344	164,226,127	83	33,887,440	8749	316,116,497

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

Rapport annuel et état financier

Pour l'année terminée le 31 mars 1983



Canada

Régime d'assurance sur bateaux de pêche

RAPPORT ANNUEL
et
ETAT FINANCIER

Pour l'année terminée le 31 mars 1983

Publié par:

Communications
Ministère des Pêches et des Océans
Ottawa (Ontario) Canada

MPO/1377

Ministère des Approvisionnement et Services
Canada 1983
Numéro de catalogue Fs 1-22/1983
ISBN 0-662-52756-9

COMPOSITION DU

COMITE DE GESTION DU REGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PECHE

J.E. Hall, Directeur, Programmes économiques
Président - Ottawa

D.P. Nash
Chef, Programmes d'assistance aux pêcheurs - Ottawa

S.W. Tilley
Co-ordinateur national adjoint - Ottawa

B.G. Lawrence
Responsable régional intérimaire pour Terre-Neuve - Saint Jean

G.C. Sollows
Responsable régional pour Scotia-Fundy - Halifax

R. Blanchard
Responsable régional intérimaire pour le Gulf - Moncton

M. Briand
Chef, Service aux pêcheurs - Québec

G.H. Petrie
Responsable régional pour l'Ontario - Toronto

A. Kathan
Responsable régional pour les Prairies et T.N.O. (Ouest) - Winnipeg

A.B. Tinglin
Responsable régional pour le Pacifique - Vancouver

Rapport du directeur, Programmes économiques, sur le Régime d'assurance des bateaux de pêche

Le rendement du Régime en 1982-83 fait état, par comparaison à l'année précédente, d'une nette réduction des pertes du fonds, soit de $2,286,248 à $257,948. Cette amélioration du rendement résulte en partie du recouvrement de $552,862. en rapport avec un bateau détruit dans une collision il y a quelques années, mais elle vient principalement de l'augmentation de 39% des primes reçues. Toutefois, le Régime accuse encore une perte et les primes continuent d'être ajustées selon le rendement moyen des cinq dernières années. De cette façon, on prévoit atteindre de nouveau un taux de perte positif d'ici 1985.

Il est à noter que les bateaux de la catégorie I ont de loin le pire taux de perte (1/1.44), que les bateaux de la catégorie II ont un taux de perte marginalement positif (1/0.96) et que ceux de la catégorie III ont le taux le plus favorable (1/0.09). A cause du petit nombre de bateaux de cette dernière catégorie (seulement 107), toute perte importante résulte en des chiffres très défavorables pour la catégorie toute entière mais, au cours d'une année où il n'y a pas de perte totale comme ce fut le cas en 1982-83, il est probable que les chiffres soient très positifs.

Répartition des pertes

La répartition des types de pertes est à souligner. Alors que Scotia-Fundy a perdu près de quatre fois ce qu'a perdu Terre-Neuve à cause du feu, cette dernière Région accuse 50% plus de pertes attribuables aux tempêtes que Scotia-Fundy; par ailleurs, les pertes de la Région du Golfe dues au feu sont légèrement moindres que celles de Terre-Neuve mais ses pertes dues aux tempêtes sont de cinq fois supérieures. Ces faits ainsi que d'autres rapports au niveau des pertes appellent une enquête objective, et l'on tentera d'établir si elles recouvrent autre chose qu'une pure coincidence.

Le nombre de polices en vigueur à la fin de l'année était de 8,749, une augmentation d'environ 12% par rapport à l'année précédente. Cela découle probablement de facteurs existants dans le monde commercial, dont le plus inquiétant serait le non-paiement d'indemnités par certains assureurs. Cette cause a eu un effet marqué sur les activités du Régime dans la Région du Pacifique. On croit également savoir que les assureurs commerciaux augmentent leurs taux de primes d'une façon substantielle et ce fait pourrait avoir occasionné une certaine augmentation des activités du Régime.

Directives administratives

Cette année a eu lieu la promulgation de la première des directives administratives du Régime. Ces directives ont pour but d'établir une politique et une approche uniformes dans l'administration du Régime, à travers toutes les régions du Ministère. La première couvre les dispositions que doit inclure une police commerciale pour offrir une protection appropriée à un bateau de pêche subventionné en vertu du Programme d'aide pour les bateaux de pêche.

Changements au sein du personnel

Le gestionnaire régional pour Terre-Neuve, M. C.D. Parrott, a pris sa retraite au cours de l'année après 33 ans de loyaux services à la fonction publique, dont 26 au sein du Régime. Un remplaçant sera nommé en temps opportun.

TABLEAU I

TABLEAU TRIENNAL

PRIMES REÇUES ET INDEMNITÉS VERSÉES

ANNEE FINANCIERE	PRIMES NETTES REÇUES		INDEMNITÉS VERSÉES NETTES			AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA CASISSE
	$	AUGMENTATION (DIMINUTION) par rapport à l'année précédente %	Nbre.	$	AUGMENTATION (DIMINUTION) par rapport à l'année précédente %	$
1980-81	3,768,386	(9.29)	437 inclus 45 IRDT	4,599,302	30.2	(830,916)
1981-82	3,773,638	.13	504 inclus 45 IRDT	6,059,886	31.76	(2,286,248)
1982-83	5,233,274	39.0	469 inclus 19 IRDT	5,491,222	(9.4)	(257,948)

IRDT - Indemnités, recours des tiers

TABLEAU II

RÉSUMÉ DE LA COUVERTURE DU RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

ANNÉE FINANCIÈRE 1982-83

CATÉGORIES DE BATEAUX	*Polices		PRIMES			INDEMNITÉS NETTES VERSÉES				RAPPORT DES PERTES
	Nbre.	%	Recettes $	Remb. $	Net $	Nbre.	% (Total des demandes)	$	Excédent des primes sur les demandes de règlement $	%
Catégorie I (bateaux non pontés)	7418	72	1,781,671	44,491	1,737,180	346	.74	2,566,613	-829,433	1:1.44
Catégorie II (bateaux pontés de 65' Max.)	2735	27	3,038,171	53,117	2,985,054	114	.24	2,875,997	109,057	1:0.96
Catégorie III (bateaux pontés de plus de 65')	107	01	513,208	2,168	511,040	9	.02	48,613	462,427	1:0.09
Catégorie IV (bateaux de chasse aux phoques)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10,260	100	5,333,050	99,776	5,233,274	469	Ø	5,491,223	-257,947	1:1.05

TABLEAU III

Pertes réglées au cours de l'année financière terminée le 31 mars 1983 selon la cause et le genre de perte, par région

Cause de la perte et région	Perte totale	Toute Autres Pertes	Total des pertes	Indemnités versées Total
FEU				
Terre-Neuve	5	4	9	412,050.65
Scotia-Fundy	35	7	42	1,592,424.37
Gulf	17	7	24	376,989.09
Ontario	1	1	2	54,500.00
Ouest	-	1	1	1,335.00
Pacifique	4	7	11	251,433.28
Totale	62	27	89	2,688,732.39
TEMPETE				
Terre-Neuve	11	9	20	72,902.21
Scotia-Fundy	3	14	17	49,092.31
Gulf	11	22	33	390,733.16
Ontario	-	1	1	2,340.00
Ouest	-	10	10	17,934.67
Pacifique	1	2	3	39,104.15
Totale	26	58	84	572,106.50
AUTRE				
Terre-Neuve	11	23 (2IRDT)	34	464,577.06
Scotia-Fundy	12	61 (3IRDT)	73	817,512.95
Gulf	14	74 (10IRDT)	88	752,826.35
Ontario	-	18 (1IRDT)	18	52,579.94
Ouest	2	39	41	52,202.40
Pacifique	7	35 (3TPC)	42	795,237.42
Totale	46	250 (19 IRDT)	296	2,934,936.12
TOUTES CAUSES				
Terre-Neuve	27	36	63	949,529.92
Scotia-Fundy	50	82	132	2,459,029.63
Gulf	42	103	145	1,520,548.60
Ontario	1	20	21	109,419.94
Ouest	2	50	52	71,472.07
Pacifique	12	44	56	1,085,774.85
Totale	134	335	469	6,195,775.01

(IRDT) Indemnités, recours des tiers

TABLEAU IV

RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

ÉTAT DES RECETTES ET DES DÉPENSES

POUR L'ANNÉE TERMINÉE LE 31 MARS 1983

RECETTES DES PRIMES REÇUES	
Primes reçus	$ 5,333,050.35
Moines: primes remboursées	99,775.93
	5,233,274.42
SINISTRES RÉGLÉS	6,024,460.63
Indemnité, recours des tiers	171,314.38
Recouvrement	704,552.36
	5,491,222.65
AUGMENTATION (DIMINUTION) DU RÉSERVE DU RÉGIME D'ASSURANCE	(257,948.23)
TOTALE DU RESERVE DU REGIME D'ASSURANCE	7,250,171.27

TABLEAU V

RÉGIME D'ASSURANCE DES BATEAUX DE PÊCHE

TABLEAU DES DÉPENSES ADMINISTRATIVES

POUR L'ANNÉE FINANCIÈRE TERMINÉE LE 31 MARS 1983 (avec les statistique comparatives pour l'année financière terminée le 31 mars 1982)

Le Régime a engagé les dépenses estimatives d'administration, les locaux de bureau et les conseils juridiques du ministère de la Justice non compris, en vertu du crédit accordé au ministère des Pêches et Océans.

	1981-82	1982-83
Traitements	$ 1,712,791	$ 1,520,912
Voyages et déménagements	180,482	129,032
Services professionnels et spéciaux	36,396	50,007
Téléphones et frais postaux	48,419	33,009
Capital d'exploitation (véhicules automobiles et matériel de récupération)	12,796	18,149
Fournitures de bureau	21,549	16,091
Matériel de bureau et réparation diverses	9,169	9,283
Divers	24,943	6,986
TOTAL DES DEPENSES	2,046,545	1,783,469

TABLEAU VI

Nombre de bateaux assurés, y compris la valeur assurée

	Catégorie I		Catégorie II		Catégorie III		Total des catégories	
	Nbre	Valeur assurée	Nbre	Valeur assurée	Nbre	Valeur assurée	Nbre	Valeur assurée
TERRE-NEUVE	717	7,021,225	462	27,055,260	4	740,000	1183	34,816,485
Nouvelle-Ecosse	1774	52,029,021	122	29,445,050	21	13,368,800	1917	94,842,871
Nouveau-Brunswick	213	6,801,323	5	598,750	-	-	218	7,400,073
SCOTIA FUNDY	1987	58,830,344	127	30,043,800	21	13,368,800	2135	102,242,944
Terre-Neuve	156	2,410,550	132	13,047,950	-	-	288	15,458,500
Nouvelle-Ecosse	375	7,336,600	1	15,000	-	-	376	7,351,600
Nouveau-Brunswick	733	14,092,388	47	12,667,900	11	9,256,400	791	36,016,688
I.P.E.	330	7,248,500	1	450,000	-	-	331	7,698,500
Québec	1069	15,932,395	237	29,419,600	17	6,504,300	1323	51,856,295
GULF	2663	47,020,433	418	55,600,450	28	15,760,700	3109	118,381,583
ONTARIO	108	1,979,543	103	5,268,323	24	3,387,300	235	10,635,166
Manitoba	757	2,735,070	69	1,781,050	2	93,000	828	4,609,120
Saskatchewan	53	223,102	1	28,000	-	-	54	251,102
Alberta	27	109,833	2	21,800	-	-	29	131,633
T.N.O.	10	83,380	27	605,294	-	-	37	688,674
OUEST	847	3,151,385	99	2,436,144	2	93,000	948	5,680,529
PACIFIQUE	-	-	1135	43,822,150	4	537,640	1139	44,359,790
TOTAL	6322	118,002,930	2344	164,226,127	83	33,887,440	8749	316,116,497